



Обзор рынка на 05.06.2019 г.

Рынок Казахстана:

		Δ1д.,%
Индекс KASE	2 213,6	▲0,07%
Объем торгов, млн. KZT	127,0	▼36,2%
Капитализация, млрд. KZT	4 053,7	▲0,50%
Биржа KASE	Цена	Δ1 д.
KAZ Minerals	2 542,1	▼0,11
Kcell	1 990,0	▲0,63
Казахтелеком	24 988,0	▼2,96
Halyk Bank	108,0	▲0,94
Банк ЦентрКредит	236,2	▼1,50
KEGOC	1 607,0	▲0,06
КазТрансОйл	1 096,0	▲3,40
КазАтомПром	5 570,0	▼2,28
Биржа AIX		
Kazatomprom, KZT	5 480,0	▲1,40
Kazatomprom GDR, \$	14,91	0,00
Биржа LSE		
Kazatomprom GDR, \$	15,00	▼0,33
KAZ Minerals, GBp	513,00	▲0,23
Kcell GDR, \$	4,80	▼1,23
Halyk Bank GDR, \$	11,75	▲0,43



цене 4 322,74 тенге, доходность составит 7,1% за чуть более 7 месяцев или более 12% в годовом выражении.

Акционеры Tengri Bank, AsiaCredit Bank и Capital Bank Kazakhstan одобрили слияние банков на совместно собрании акционеров. Утверждение коэффициентов обмена акций и доли участия текущих акционеров трех банков в объединенном банке планируется в начале июля 2019 года по итогам заключения международных финансовых консультантов по результатам оценки стоимости чистых активов трех банков. Крупнейшим акционером Tengri Bank является индийский Punjab National Bank (41,64%). Крупным акционером AsiaCredit Bank – казахстанский бизнесмен Нурбол Султан (99,9%). Единственным акционером Capital Bank Kazakhstan - казахстанский бизнесмен Ориджан Шадиёв.

НК "Казахстан темир жолы" (КТЖ) в 2018 году получила 86,46 млрд. тенге чистого убытка против 12,9 млрд. тенге чистой прибыли в 2017 году. Доходы компании составили 1,044 трлн. тенге, увеличившись на 14,3% по сравнению с 2017 годом, в том числе доход от грузовых перевозок - 849,036 млрд. тенге (+13,3%), от пассажирских - 84,219 млрд. тенге (+2,8%). Валовая прибыль в отчетном периоде выросла на 17,7%, до 225,726 млрд. тенге, убыток до налогообложения составила 71,262 млрд. тенге против 18,279 млрд. тенге прибыли в 2017 году. Убыток от курсовой разницы за отчетный период вырос в 15 раз и составил 112,5 млрд. тенге.

Американские фондовые индексы отреагировали максимальным ростом за пять месяцев после того, как глава ФРС США Джером Пауэл оставил открытой дверь для возможного снижения ключевой ставки. Цены на

По итогам вчерашних торгов акции представительского списка KASE завершили день разнонаправленно. В итоге индекс KASE закрылся практически без изменений на отметке 2 213,6 п.

Наибольшая активность вчера наблюдалась в акциях Казахтелекома, которые просели еще на 2,96% до 24 988 тенге при объеме торгов 53,5 млн. тенге. За два дня капитализация компании снизилась уже на 6,7%.

Второй по активности торгов были акции КазТрансОйл, которые отскочили на 3,4% после просадки накануне, вызванной снижением на размер дивиденда.

Акции KAZ Minerals консолидируются на текущих уровнях на фоне некоторой стабилизации цен на медь.

ГДР НАК Казатомпрома на LSE завершили день снижением на уровне \$15. На AIX акции подорожали на 1,4% до уровня 5 480 тенге. Напомним, фиксация реестра акционеров для дивидендов состоится 17 июня в 0:00, то есть фактически на конец дня 14 июня (пятница). Желающие попасть в реестр будут иметь возможность купить бумаги Казатомпрома вплоть до 12 июня (включительно). Размер дивиденда утвержден на уровне 308,46 тенге, что соответствует дивидендной доходности 5,6% ко вчерашней цене закрытия на AIX. Для инвесторов, участвовавших на IPO компании по

трежерис снизились, а доходность выросла. Котировки нефти выросли до \$62, отскочив от своих четырехмесячных минимумов. Золото закрепилось на достигнутых уровнях – \$1 325, пара EUR/USD продолжила рост - 1,1256, российский рубль укрепился до 65,17 за \$1.

Новости рынка:

1. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "Национальная компания "КазАқстан темір жолы" за 2018 год
2. Арифоглу Абдурахман Зеки избран Председателем Правления АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)"
3. Опубликован аудиторский отчет по финансовой отчетности АО "КазАзот" за 2018 год
4. 06 июня на KASE состоятся специализированные торги по размещению 30,0 млн облигаций KZ2C00005908 (BRKZb15) АО "Банк Развития Казахстана"
5. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "AsiaCredit Bank (АзияКредит Банк)" за 2018 год
6. Опубликован аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности АО "Нурбанк" за 2018 год

Денежный и валютный рынок:



Рынок России: Российские рынки ожидаемо закрылись в минусе после нескольких дней безудержного роста. Лидерами снижения среди «голубых фишек» стали акции Газпрома (-2,3%), которые накануне обновили многолетние максимумы на слухах о том, что глава

RTSI	1 307,6	▼0,58%
IMOEX (MICEX)	2 706,3	▼0,87%



компании Алексей Миллер может объявить об отставке. Также снизились акции Ленты (-3,3%), НОВАТЭКа (-1,9%), Сбербанка (-1,7%), Интер РАО (-1,6%), ЛУКОЙЛа (-1,6%), ФосАгро (-1,1%), ТГК-1 (-1%), Газпром нефти (-1%).

В лидерах роста отметились Татнефть (+3,1%), Мечела прив. (+2,8%), ФСК ЕЭС (+2,5%), РУСАЛ (+1,8%), Россети (+1,6%), РуссНефть (+1,5%), ТМК (+1,4%), Мосбиржа (+1,4%), АЛРОСА (+1,3%), Группа ПИК (+1,3%).

Российский рубль на восстановлении цен на нефть получил поддержку и немного укрепился к доллару США.

Рынок США: Во вторник три основных индекса Уолл-стрит показали самый большой однодневный рост за пять месяцев после того, как председатель ФРС Джером Пауэлл на пресс-конференции не исключил возможность снижения ставки.

S&P 500	2 803,3	▲2,14%
Dow Jones	25 332,2	▲2,06%
NASDAQ	7 527,1	▲2,65%



Также поддержку рынкам оказало заявление президента Мексики AMLO (Андреса Обрадора) о том, что он с оптимизмом смотрит на то, что сделка с США может быть достигнута, несмотря на вводимые тарифы на мексиканские товары.

Сообщение в газете «Washington Post» о том, что республиканцы в сенате обсуждали возможность блокировки законопроекта по новым тарифам президента Трампа в отношении Мексики, также поддержали настроения инвесторов.

Китай также смягчил торговую риторику, заявив, что разногласия и противоречия должны решаться путем диалога.

Лидерами роста стали акции сектора информационных технологий (+3,3%), добывающего сектора (+2,8%), финансового сектора (+2,7%) и потребительского сектора товаров выборочного спроса (+2,6%). Единственным сектором, закрывшимся в красной зоне, стал сектор недвижимости (-0,6%) на фоне роста аппетита к риску.

Рынок Европы: Европейские акции выросли вслед за ростом акций автопроизводителей. Панъевропейский индекс STOXX 600 вырос на 0,7%, немецкий DAX прибавил 1,5%, а FTSE 100 прибавил 0,4%.

EuroStoxx50	3 300,2	▲0,60%
FTSE 100	7 184,8	▲0,32%
DAX	11 792,8	▲0,56%
CAC 40	5 241,5	▲0,65%



Акции автопроизводителей и их поставщиков показали лучший день за последние два месяца, увеличившись на 3,2%. Аналитики RBC начали покрытие многих компаний сектора с позитивными рекомендациями. В частности, акции Daimler AG выросли на 4,1%, Volkswagen на 3,3% после рекомендации «выше рынка» от RBC. По сообщениям агентства Рейтер, Volkswagen может продать свою дочернюю компанию производителя коробок передач Renk этой осенью, для наращивания средств, которые пойдут на инвестиции в сегмент электромобилей.

Банковский сектор Еврозоны вырос на 2,1%. Инвесторы начали скупать изрядно подешевевшие акции, чья дивидендная доходность достигла 5,9% в евро.

Итальянский фондовый рынок вырос на 1,8%, а банковский сектор Италии вырос на 2,4% после заявления Премьер-министра страны Джузеппе Конте о том, что правительство должно соблюдать правила бюджета ЕС до тех пор, пока они не могут быть изменены.

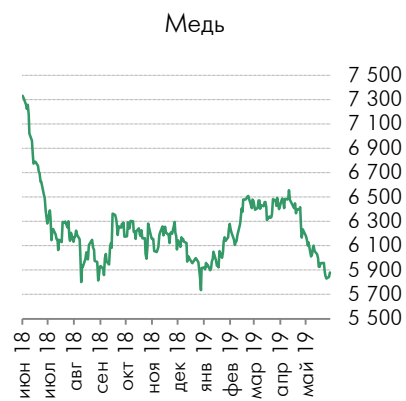
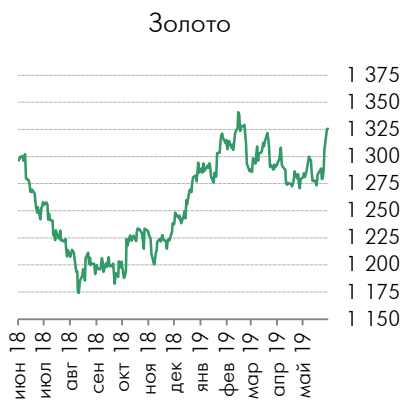
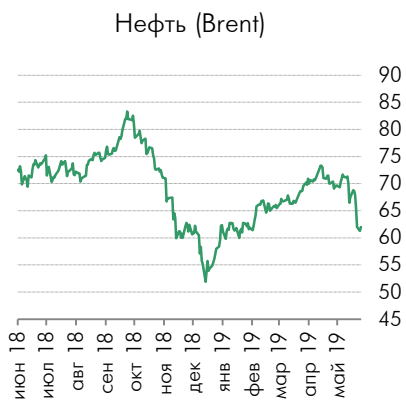
Рынок сырья: Цены на нефть также выросли на фоне ралли на фондовых рынках. Поддержку нефтяным котировкам также оказали ожидания снижения запасов нефти в США на 800 тыс. баррелей.

Фьючерсы на североморскую нефтяную смесь марки Brent выросли на 1,13% и закрылись на уровне \$61,97 за баррель нефти на лондонской бирже ICE Futures Europe.

Фьючерсы на американскую легкую нефть марки WTI (Light Sweet Crude Oil) повысились на 0,43% и закрылись на уровне \$53,48 за баррель нефти.

Золото закрепилось на уровне \$1 325,5 за унцию (+0,02%).

Цены на медь выросли на 0,63% до \$5 879 за тонну.



Контактная информация

АО BCC Invest - ДО АО Банк ЦентрКредит
Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98, блок А, 5 этаж, БЦ Old Square
Телефон: +7 (727) 244 32 32, факс: +7 (727) 244 32 31
E-mail: info@bcc-invest.kz
Web: www.bcc-invest.kz

Айдана Надирова

Директор департамента торговых операций

+7 (727) 244 32 32 (вн. 7291)
anadirova@bcc-invest.kz

Аскар Ахметов

Начальник управления аналитики

+7 (727) 244 32 32 (вн. 7266)
aahmetov@bcc-invest.kz

Айсулу Шахиева

Начальник управления маркетинга и продаж

+7 (727) 244 32 30 (вн. 7288)
ashakhiyeva@bcc-invest.kz

Мадина Метеркулова

Ведущий аналитик

+7 (727) 244 32 32 (вн. 7267)
mmeterkulova@bcc-invest.kz

Ерасыл Даулет

Менеджер по работе с клиентами

+7 (727) 244 32 30 (вн. 7232)
yedaulet@bcc-invest.kz

*** Заявление об ограничении ответственности**

Настоящий документ предоставлен исключительно в порядке информации и не является предложением о проведении операций на рынке ценных бумаг, и, в частности, предложением об их покупке или продаже. Настоящий документ содержит информацию, полученную из источников, которые АО BCC Invest рассматривает в качестве достоверных. Однако АО BCC Invest, его руководство и сотрудники не могут гарантировать абсолютные точность, полноту и достоверность такой информации и не несут ответственности за возможные потери клиента в связи с ее использованием. Оценки и мнения, представленные в настоящем документе, основаны исключительно на заключениях аналитиков Компании в отношении анализируемых ценных бумаг и эмитентов. Вознаграждение аналитиков не связано и не зависит от содержания аналитических обзоров, которые они готовят, или от существа даваемых ими рекомендаций.

© BCC Invest 2019.